

Komerční banka představila výsledky za 3Q a mírně upravuje celoroční výhled

31.10.2024 - Karel Nedvěd | FXstreet

Komerční banka představila výsledky za 3Q, v 14:00 se koná konferenční hovor s managementem. Čistý zisk byl podpořen mimořádným ziskem z prodeje budovy na Václavském náměstí ve výši 2,5 mld. Kč. Management mírně snižuje celoroční výhled výnosů. Výsledky hodnotíme neutrálně.

Čisté úrokové výnosy meziročně klesly o 4 % na 6 256 mil. Kč, 2 % pod úrovní konsensu a pod naším očekáváním ve výši 6 449 mil. Kč. Meziroční pokles byl způsoben nižší čistou úrokovou marží (1,64 % oproti 1,86 % ve 3Q 2023).

Čisté úrokové výnosy Komerční banky

Čisté poplatky a provize vykazaly meziroční růst o 8 %, když byly taženy především příjmy z prodeje podílových fondů a pojištění.

Ostatní provozní výnosy meziročně výrazně vzrostly na 1 260 mil. Kč a to především díky vyššímu zisku z finančních operací.

Komerční banka tak dosáhla celkových provozních výnosů ve výši 9 181 mil. Kč (meziročně + 3 %), při očekávání 9 057 mil. Kč.

Provozní náklady byly 4 266 mil. Kč, tedy mírně nad konsensem, když meziročně vzrostly především administrativní náklady a náklady na amortizaci z důvodu investic do digitalizace. Na provozní úrovni tak Komerční banka oznámila zisk ve výši 4 915 mil. Kč, meziroční pokles o 1 % a 2 % nad tržním očekáváním.

Provozní náklady Komerční banky ve 3Q 2024

Banka ve 3Q vytvořila opravné položky ve výši 369 mil. Kč, při očekávání 193 mil. Kč.

Mimořádný zisk z prodeje budovy na Václavském náměstí činil 2,5 mld. Kč.

Na úrovni čistého zisku tak Komerční banka vykazovala 6 195 mil. Kč, 2 % nad konsensem. Naše očekávání bylo na úrovni 6 163 mil. Kč.

Čistý zisk Komerční banky za 3Q 2024

Za 9 měsíců tohoto roku tak Komerční banka dosáhla zisku 12 539 mil. Kč, meziroční nárůst o 2 %.

Čistý zisk Komerční banky za 9M 202

Objem vkladů se meziročně zvýšil o 3,4 % a objem úvěrů o 3,7 %. Banka dále reportovala kapitálovou přiměřenost 19,0 % a ukazatelkrytí likvidity dosáhl hodnoty 169 %.

Management spolu s výsledky upravil výhled výnosů a provozních nákladů na rok 2024. Výnosy by měly vzrůst o nižší jednociferné procento (původně nižší až střední jednociferné procento). Provozní náklady by měly růst o nižší jednociferné procento (z původních pomaleji než výnosy).

Roční výhled Komerční banky

Výsledky hodnotíme neutrálně.

Akcie Komerční banky (BAAKOMB) včera uzavřely na pražské burze na 812,50 Kč a na RM-SYSTÉMu na 813,50 Kč.

Vývoj akcie Komerční banky

Karel Nedvěd, Fio banka, a.s.

<https://www.fxstreet.cz/zpravodajstvi-168109.html>